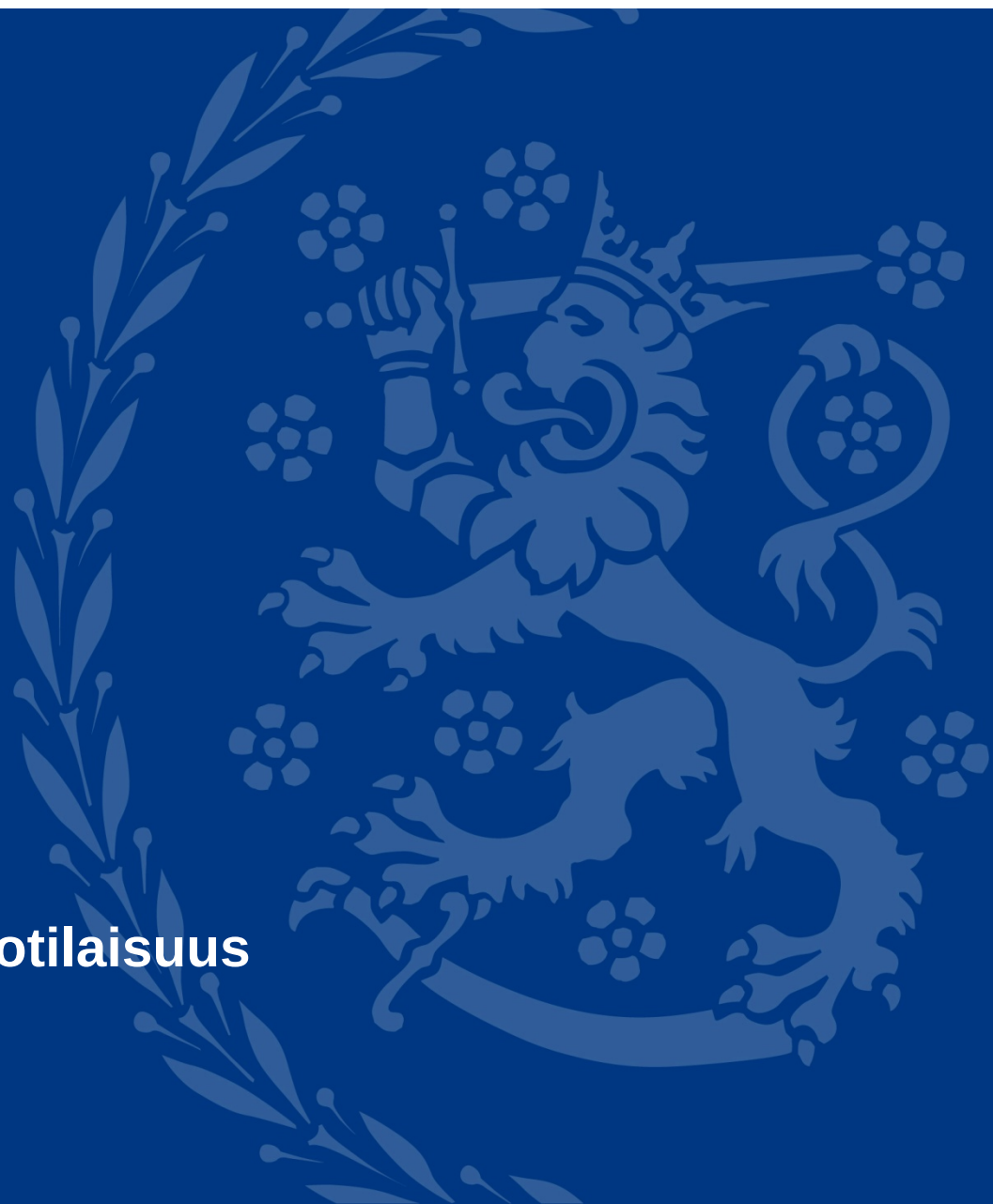


Kaupparaportoinnin infotilaisuus

7.2.2017





14.00 Tervetulosanat

14.10 MiFID II / MiFIR kaupparaportointi lyhyesti

14.20 Raportointiosapuolet

14.30 Kaupparaportoinnin tekninen ratkaisu

14.50 Raportoinnista tarkemmin

Lyhyt tauko

15.10 MyStandards-portaali

15.30 Aikataulu

15.40 Testaajaksi ilmoittautuminen

15.50 Seuraavat vaiheet



- MiFIR Kaupparaportoinnin yleiskuva
- Valmiudet järjestelmäkehitykseen
- Fiva testausaikataulu
- Jatkotilaisuudet ja tiedotus
 - Raportointiesimerkit
 - Rekisteröitymiset
 - Toimiluvat
 - Testaus
 - Ylimenokausi (1/2018)



1-taso

- Asetus (Suoraan sovellettava)
- Direktiivi (saatettava voimaan kansallisesti)

2-taso

- Delegoidut asetukset
- Tekniset standardit
 - Regulatory technical standards (RTS): oikeudelliset vaatimukset
 - Implementing technical standards (ITS): lomakkeet jne

3-taso

- Q&A:t
- Tulkinnat (Opinions)
- Ohjeet (Guidelines)



MiFID -> MiFID II/MiFIR

Regulatory Technical
Standard (RTS 22)

Guidelines
on
Transaction
Reporting

MiFIR
Transaction
Reporting
Instructions

ISO 20022

Reference
data (FIRDS)



■ Instrumentit

- 1) Rahoitusvälineet,
 - a) Jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi kauppapaikassa (RM, MTF, OTF)
 - b) Joilla käydään kauppaa kauppapaikassa
 - c) Joiden osalta on tehty kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskeva pyyntö
- 2) Rahoitusvälineisiin, joiden kohde-etuutena oleva rahoitusväline täyttää ehdon 1b
- 3) Rahoitusvälineisiin, joiden kohde-etuutena on indeksi tai kori, joka koostuu rahoitusvälineistä, jotka täyttävät ehdon 1b



- Sivuliikkeiden kaupparaportointi
 - Kaikki kaupparaportit yhdelle valvojalle
 - ETA sijoituspalveluyritykset: Kotijäsenvaltion valvoja
 - Muut kuin ETA sijoituspalveluyritykset: Vapaavalintainen valvoja isäntävaltioiden valvojien joukosta



- **Sijoituspalveluyritys** itse tai sen puolesta toimiva **hyväksytty ilmoitusjärjestelmä (ARM)**, tai ne toimitetaan **kauppapaikasta**, jonka järjestelmän välityksellä liiketoimi toteutettiin

- Termistöä
 - Executing Entity (EE)
 - Kaupan toteuttaja tai edelleenvälittäjä
 - Submitting Entity (SE)
 - Raportoija (Kaupparaportin toimittaja)

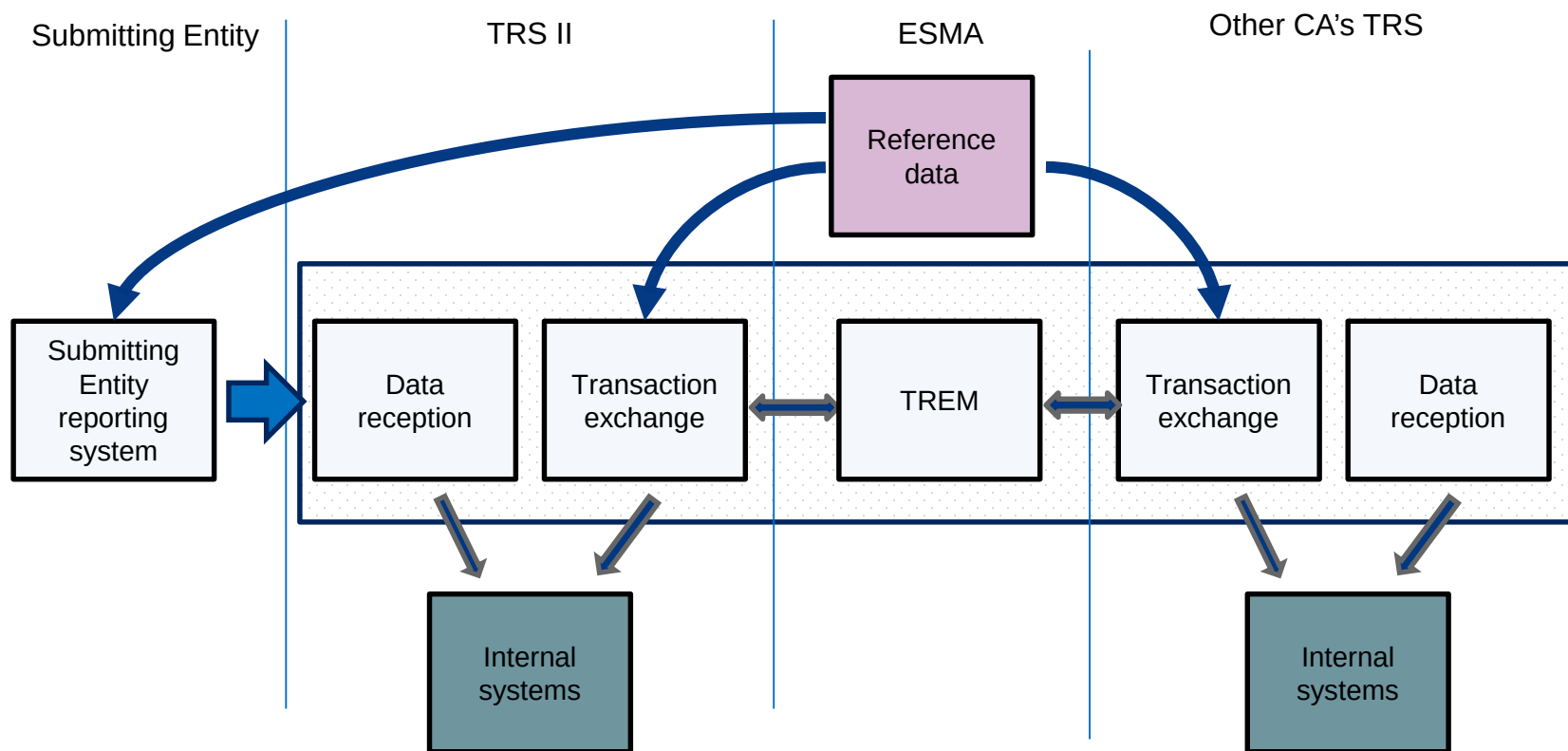
- Rekisteröityminen
 - LEI koodi
 - MiFIR kaupparaportoijaksi rekisteröitymisestä tiedotetaan alkusyksystä



- Jokaisella raportioijalla (Submitting Entity) tulee olla **raportointijärjestelmä**, jolla se toimittaa kaupparaportit Fivalle määritellyssä ISO20022 formaatissa.
- Fiva toteuttaa **tietojärjestelmän**, joka vastaanottaa raportit raportioijilta (SE). Tämä järjestelmä tarkistaa raportit formaatin sekä tarkistussääntöjen osalta ja toimittaa palauteraportit raportioijalle.
- **Kaupparaporttien vaihto**: Tämä komponentti toteuttaa yhteiset säännöt kauppätietojen vaihtoon valvojen välillä. Formaatti ja tarkistussäännöt ovat samat kuin raportioijien (SE) toimittamissa raporteissa.

Kaupparaportoinnin tekninen ratkaisu

Raportointijärjestelyt





- Finanssivalvonta ottaa vastaan kaupparaporttitiedostoja seuraavasti
 - sFTP - tiedostonsiirto
 - Web Upload – tiedostonsiirto tiedonkeruupalvelun sivuilta
 - Käsien täytettävä verkkolomake tiedonkeruupalvelussa
- Finanssivalvonta käyttää kaupparaporttien tiedonkeruussa ulkopuolista palveluntoimittajaa
- Yhdessä tiedostossa saa olla korkeintaan 500 000 transaktiota
- Otetaan vastaan mieluiten muutamia tiedostoja päivässä per raportioija



- Vähintään kaksi ympäristöä:
 - Testiympäristö
 - Tuotantoympäristö
- Tuotantodatan käyttö testiympäristössä ei ole suositeltavaa

Kaupparaportoinnin tekninen ratkaisu

Raporttien tarkistukset



- Tiedostovirheet (File Errors)
- Sisältövirheet (Content Errors)
 - Formaatin tarkistus (XML skeema)
 - Kenttien väliset riippuvuudet ja tarkistussummat
 - Referenssidatan avulla tehtävät tarkistukset
- Kaikki löydetty virheet koostetaan palauteviestiin



- Palautetiedosto jokaiselle raporttitiedostolle
- Lisäksi päivittäinen palautetiedosto, mikäli lisäpalaute on tarpeen.
Päivittäinen palaute sisältää:
 1. Kaupat, joita ei ole vielä tarkistettu, koska referenssitiedot eivät ole saatavilla (Received)
 2. Kaupat, jotka odottavat instrumenttiä referenssitietoihin (Pending)

Raportoinnista tarkemmin

Raportointiaikataulut



Notaatio	Tehtävä	Määräaika
T	Kauppatapahtuman päivämäärä	
R	Kaupparaportin toimitus	T+1 työpäivää
	Palauteraportin toimitus raportoijalle (SE)	R+1 kalenteripäivää Maksimi R+7 siinä tapauksessa, että instrumenttitieto puuttuu referenssitiedoista

Raportoinnista tarkemmin

Raporttitiedoston nimeämiskäytäntö



TR_SEIC_ORI_YYYYMMDD_RFSEQ.TYPE

Segmentti	Sisältö
TR	Tarkoittaa "Transaction Report"
SEIC	Submitting Entity Identification Code. 20 merkinen LEI koodi (Legal Entity Identifier)
ORI	Tiedoston lähdejärjestelmä (Originating System). 2 numeroa. 00 = Fivan TRSII järjestelmä 01...99 = Osasto tai järjestelmä raportijalla (SE). Numero yksilöi lähdejärjestelmän tai osaston.
YYYYMMDD	Päivämäärä, jolloin raportija (Submitting Entity) loi tiedoston
SEQ	Juokseva numero. 4 numeroinen järjestysnumero [0000-9999]. Alkaa nollasta päivittäin
TYPE	Tiedostotyyppi. Määritellään tarkemmin myöhemmin. Lähtökohtaisesti ZIP.

Raportoinnista tarkemmin

Palautetiedostojen nimeämiskäytäntö



FF_<Base name of received file>_FFSEQ.TYPE

Segmentti	Sisältö
FF	Tarkoittaa "Feedback on File"
<Base name of received file>	Alkuperäisen tiedoston nimi tiedostopäätettä lukuun ottamatta
FFSEQ	Palautteen järjestysnumero

FD_TR_SEIC_ORI_YYYYMMDD_FFSEQ.TYPE

Segmentti	Sisältö
FD	Tarkoittaa "Feedback, Daily"
YYYYMMDD	Päivämäärä, jolloin Fivan järjestelmä tuotti palautteen

Raportoinnista tarkemmin

Ilmoitettujen tietojen muuttaminen



- Kaupparaportti voi olla uuden kaupan raportointi tai aiemmin raportoidun kaupan peruminen
- Kaupparaportin muutos tehdään kahdessa vaiheessa.
 - Ensin alkuperäinen kaupparaportti perutaan.
 - Toiseksi raportoidaan kauppa uutena kauppana uusilla tiedoilla.
 - Raportteja ei voi muuttaa, niitä voi vain raportoida uusina tai perua aiemmin raportoituja.
- Samaa referenssinumeroa voi käyttää uudelleen, jos kauppa ensin perutaan.
- Saman referenssinumeron käyttö on pakollista, jos kauppa raportoidaan uudelleen muuttuneilla tiedoilla.

Raportoinnista tarkemmin

Virhekoodeja



Code	Error text
CON-023	Transaction report with the same transaction reference number has already been sent for the firm and not cancelled
CON-040	The executing entity LEI is not valid
CON-071	Buyer national identification code XXX does not include valid country code
CON-162	Seller MIC XXX is not valid for the trade date
CON-290	When using 'DEAL' either Buyer or Seller should be identical with the executing entity identification code
CON-340	Currency code is not valid for the trade date
CON-370	Country of branch membership is missing
CON-381	Up-front payment is missing
CON-450	Notional currency 2 was populated but Notional currency 1 is missing.



- ISO20022 XML
 - Kaupparaportti (Transaction data message)
 - Palauteraportti (Status advice / feedback message)

 - Otsikkotiedot eri nimiavaruudesta
 - Business Application Header

Raportoinnista tarkemmin

Esimerkki



```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:auth.031.001.01"
xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance"
xsi:schemaLocation="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:auth.031.001.01 auth.031.001.01.xsd">
<FinInstrmRptgStsAdv<
<MsgStsAdv<
<MsgRptldr>TransactionFile1</MsgRptldr>
<MsgSts>
<RptSts>PART</RptSts>
<RefDt>2016-01-05</RefDt>
<Sttstcs>
  <TtlNbOfRcrds>8</TtlNbOfRcrds>
  <NbOfRcrdsPerSts>
    <DtldNbOfTx<3</DtldNbOfTx>
    <DtldSts>PDNG</DtldSts>
  </NbOfRcrdsPerSts>
  <NbOfRcrdsPerSts>
    <DtldNbOfTx<2</DtldNbOfTx>
    <DtldSts>RJCT</DtldSts>
  </NbOfRcrdsPerSts>
  <NbOfRcrdsPerSts>
    <DtldNbOfTx<3</DtldNbOfTx>
    <DtldSts>ACPT</DtldSts>
  </NbOfRcrdsPerSts>
</Sttstcs>
</MsgSts>
```

Raportoinnista tarkemmin

Esimerkki



```
<RcrdSts>  
  <OrgnlRcrdId>00987654321009876543Txn1-3</OrgnlRcrdId>  
  <Sts>RJCT</Sts>  
  <VldtnRule>  
    <Id>CON-411</Id>  
    <Desc>Instrument Inst1 is not valid in reference data on transaction date</Desc>  
    <Issr>Entity</Issr>  
  </VldtnRule>  
</RcrdSts>  
<RcrdSts>  
  <OrgnlRcrdId>00987654321009876543Txn1-51</OrgnlRcrdId>  
  <Sts>PDNG</Sts>  
  <VldtnRule>  
    <Id>CON-412</Id>  
    <Desc>Pending instrument Inst5 validation</Desc>  
  </VldtnRule>  
</RcrdSts>
```

Tauko

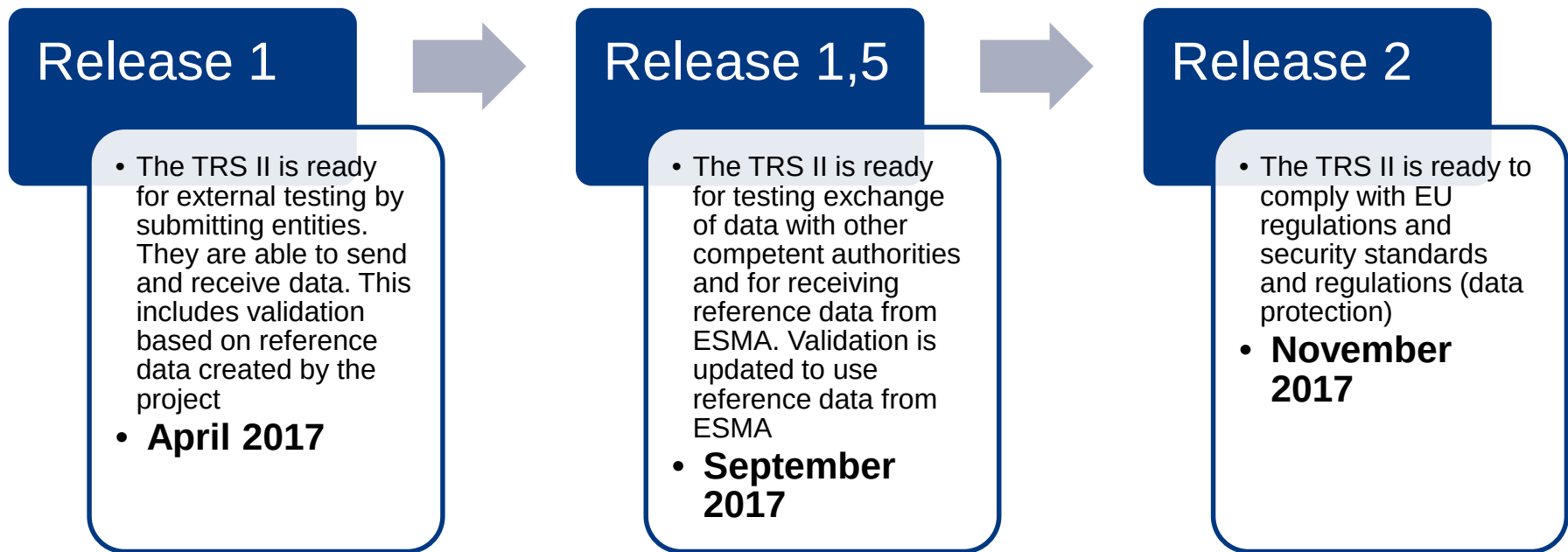




- SWIFTin portaali johon ESMA julkaisee MiFID II / MiFIR ISO20022 viestit
 - <https://mystandards.swift.com/>
- XML skeemat ja dokumentaatio kaikkien saatavilla rekisteröitymällä
- XML tietueiden validointi muoto- ja rakennesääntöjen osalta raportioijille tulossa lähiaikoina

Aikataulu

TRS II järjestelmän aikataulu



Aikataulu

Raportoitijien kanssa testaus



- Toukokuu 2017 testaus alkaa sijoituspalveluyritysten kanssa (rajoitettu toiminnallisuus)
- Syyskuu 2017 testaus ESMA:n kanssa
- Lokakuu - Joulukuussa 2017 kokonaisuuden testaus raportoitijien kanssa
- 3.1.2018 Tuotanto



- Ensimmäisen vaiheen testaukseen voi ilmoittautua nykyisten raportointien joukosta
- Edellyttää sitoutumista testaukseen toukokuussa 2017
- Ilmoittaudu testaajaksi sähköpostilla
Kaupparaportointi(at)finanssivalvonta.fi
- Testausinformaatiota tulee sähköpostilla kevään kuluessa
- Syksyllä testaus laajenee koskemaan kaikkia raportointivelvollisia



- Testaus
 - MyStandards
 - Laajempi testaus syksyllä
- Raportointiesimerkit
 - Guidelines käännetään suomeksi
- Rekisteröitymiset
- Toimiluvat



<https://www.esma.europa.eu/policy-rules/mifid-ii-and-mifir/mifir-reporting-instructions>

- Raportoinnin tekniset ohjeet
- XML skeemat
- Tarkistussäännöt (Validation rules)

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-provides-guidance-transaction-reporting-order-record-keeping-and-clock>

- Ohjeet kauppaportoinnista, tietojen säilyttämisestä ja kellojen synkronoinnista

http://ec.europa.eu/finance/securities/docs/isd/mifid/its-rts-overview-table_en.pdf

- 2-tason sääntelyn tilanne

RELATED LINKS

ESMA LINKS

- [MiFIR transaction reporting instructions](#)
- [FIRDS reference data reporting instructions](#)
- [Reporting instructions double volume cap](#)
- [FIRDS transparency reporting instructions](#)
- [Double volume cap XML schema](#)
- [Reporting message schema](#)
- [FIRDS reference data reporting CML schema](#)
- [Validation rules](#)
- [CFI validations](#)

CLOSE



- Sääntelyhankesivut

<http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Saantely/Saantelyhankkeet/MiFID/Pages/Default.aspx>

- Uutiskirje

<http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Tiedotteet/Pages/Tiedotetilaus.aspx>

- Sähköposti

MiFIDquestions(at)fiva.fi



K: Finanssivalvonta tiedusteli yleisöltä tarvetta kauppaparaporttien käsin syöttöön verkkolomakkeella

V: Tarvetta verkkolomakkeelle on, joten Finanssivalvonta sisällyttää verkkolomakkeen järjestelmähankkeeseensa.

K: Miten täytetään suomalainen henkilötunnus, kun XML skeemassa kenttä sallii vain numeroita ja kirjaimia?

V: Henkilötunnuskentän osalta vaihtoehdot ovat harkinnassa, eikä täsmällistä vastausta ole vielä saatavilla.

K: Korvautuvatko Y –tunnukset LEI –tunnuksella?

V: Kaikkien LEI kelpoisten osapuolten tunnuksena käytetään LEI –tunnusta.

K: Kuinka usein ESMA julkaisee instrumenttireferenssidataa?

V: Instrumenttireferenssidata julkaistaan päivittäin

K: Onko sääntely siinä pisteessä, että järjestelmäkehitys kannattaa aloittaa?

V: Sääntely tulee vielä joiltain osin täsmentymään, mutta aikataulun huomioon ottaen järjestelmäkehitys tulisi käynnistää viipymättä

K: Tuleeko raportoida sekä EMIR että MiFIR mukaan?

V: Mikäli raportoi kauppatietorekisteriin¹ EMIR mukaisesti ja raportit sisältävät MiFIR kauppaparaportoinnin yksityiskohtaiset tiedot, voi kauppatietovarasto raportoida ne Fivalle

¹ Kauppatietorekisteri, joka on hyväksytty ilmoitusjärjestelmä

K: Kuinka raportoidaan kaksoiskansalaiset?

V: ETA kaksoiskansalaisilla raportoidaan ISO3166-1 alpha2 maakoodin mukaisen aakkosjärjestyksen mukaan ensimmäinen kansalaisuus ja sen henkilötiedot RTS liitteen (Annex II) taulukon prioriteettien mukaan.

K: Miten sisäisen toteuttajan (Systematic Internaliser) tulee toimittaa instrumenttien referenssitiedot Fivalle?

V: Referenssitiedot toimitetaan ESMA:lle (kts [MiFID II technical data reporting requirements](#))

Kiitos!

